

Optinova Metals & Materials

Halbjahresbericht

zum

31. Dezember 2024

Halbjahresbericht

Optinova Metals & Materials

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts -vermögen
I. Vermögensgegenstände	39.431.785,20	100,46
1. Aktien	18.164.377,01	46,28
Australien	2.837.639,28	7,23
Belgien	270.580,00	0,69
Bundesrep. Deutschland	335.649,60	0,86
Canada	3.704.765,52	9,44
Großbritannien	1.306.754,94	3,33
Japan	3.816.594,40	9,72
Kaimaninseln	560.664,77	1,43
Luxemburg	431.689,20	1,10
Österreich	274.950,00	0,70
Portugal	275.033,40	0,70
Schweden	322.895,74	0,82
Spanien	750.697,00	1,91
USA	3.276.463,16	8,35
2. Anleihen	894.645,00	2,28
< 1 Jahr	894.645,00	2,28
3. Zertifikate	13.080.391,93	33,32
EUR	4.045.603,70	10,31
USD	9.034.788,23	23,02
4. Investmentanteile	1.103.057,50	2,81
EUR	1.103.057,50	2,81
5. Bankguthaben	6.115.357,17	15,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	73.956,59	0,19

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilgesellschafts- vermögen
II. Verbindlichkeiten	-180.372,84	-0,46
III. Teilgesellschaftsvermögen	39.251.412,36	100,00

Halbjahresbericht

Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bestandspositionen						EUR	33.242.471,44	84,69
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	32.139.413,94	81,88
Aktien						EUR	18.164.377,01	46,28
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSLO	STK	32.960	8.300	0 AUD	19,000	375.173,74	0,96
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	31.819	8.900	2.000 AUD	18,500	352.654,86	0,90
MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MAH3	STK	2.540.600	0	368.400 AUD	0,350	532.716,27	1,36
NRW Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NWH5	STK	227.000	9.700	11.800 AUD	3,870	526.294,03	1,34
Perenti Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000061897	STK	709.400	52.600	0 AUD	1,400	594.991,61	1,52
Ramelius Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RMS4	STK	357.200	0	44.800 AUD	2,130	455.808,77	1,16
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	27.800	1.800	0 CAD	22,190	413.182,85	1,05
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	STK	50.800	0	13.900 CAD	12,990	441.990,62	1,13
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	4.600	1.000	0 CAD	167,880	517.245,81	1,32
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	56.700	0	10.000 CAD	13,170	500.160,08	1,27
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	48.400	12.600	8.000 CAD	12,210	395.823,17	1,01
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046	STK	14.800	2.400	0 CAD	41,560	411.981,25	1,05
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	9.400	0	0 CAD	80,500	506.831,88	1,29
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	ES0132105018	STK	38.100	11.100	13.300 EUR	9,370	356.997,00	0,91
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	19.560	7.400	1.500 EUR	22,070	431.689,20	1,10
Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. EO -,90	ES0130625512	STK	127.000	18.400	30.200 EUR	3,100	393.700,00	1,00
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	8.300	1.300	500 EUR	32,600	270.580,00	0,69
Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N.	PTPTIOAM0006	STK	77.300	8.100	54.600 EUR	3,558	275.033,40	0,70
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	21.190	9.900	0 EUR	15,840	335.649,60	0,86
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	15.000	3.000	0 EUR	18,330	274.950,00	0,70
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	15.820	3.100	3.200 GBP	23,360	445.515,61	1,14
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	6.080	1.600	1.600 GBP	46,695	342.261,12	0,87
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309	STK	1.906.000	554.000	306.000 HKD	2,370	560.664,77	1,43
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007	STK	19.000	6.100	5.900 JPY	5.180,000	603.296,25	1,54
Are Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	22.500	0	18.700 JPY	1.710,000	235.844,57	0,60
Daido Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3491000000	STK	38.900	0	4.900 JPY	1.188,000	283.278,30	0,72
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001	STK	9.690	1.400	5.800 JPY	4.456,000	264.677,01	0,67
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3826800009	STK	36.300	10.200	9.400 JPY	1.606,000	357.354,64	0,91
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	25.270	4.300	3.300 JPY	1.779,500	275.645,24	0,70

Halbjahresbericht

Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Teil-
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		31.12.2024	Zugänge			
										vermögens
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009		STK		27.400	3.800	12.500	JPY 1.579,000	265.203,93	0,68
Mitsui Mng & Smelting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3888400003		STK		15.220	3.200	4.300	JPY 4.667,000	435.411,32	1,11
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK		18.960	6.200	3.900	JPY 3.182,000	369.816,06	0,94
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK		103.970	11.000	41.000	JPY 604,100	385.003,03	0,98
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK		15.400	15.400	0	JPY 3.613,000	341.064,05	0,87
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100		STK		82.300	36.300	0	SEK 44,970	322.895,74	0,82
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK		6.900	0	900	USD 77,850	517.549,86	1,32
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK		23.532	23.532	0	USD 22,890	518.978,21	1,32
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000		STK		3.770	300	400	USD 118,790	431.485,02	1,10
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034		STK		9.100	1.200	0	USD 49,220	431.546,39	1,10
Mueller Industries Inc. Registered Shares DL 0,01	US6247561029		STK		6.900	0	2.100	USD 79,770	530.314,10	1,35
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK		8.900	0	3.700	USD 37,000	317.275,27	0,81
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK		3.050	1.200	700	USD 115,860	340.469,22	0,87
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK		3.900	800	200	USD 113,800	427.613,45	1,09
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085		STK		4.100	200	500	USD 112,190	443.182,39	1,13
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081		STK		11.860	2.700	700	USD 31,030	354.577,32	0,90
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	894.645,00	2,28
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR		300	0	0	% 99,789	299.367,00	0,76
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR		600	300	0	% 99,213	595.278,00	1,52
Zertifikate								EUR	13.080.391,93	33,32
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Aluminium Future	DE000PB6ALU1		STK		37.270	11.700	21.400	EUR 21,370	796.459,90	2,03
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Copper Future	DE000PB8C0P8		STK		7.490	1.600	4.300	EUR 89,510	670.429,90	1,71
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK		31.990	6.600	3.900	EUR 80,610	2.578.713,90	6,57
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK		140.550	0	0	USD 25,671	3.476.340,87	8,86
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Palladium	IE00B4LJS984		STK		14.870	1.300	700	USD 86,100	1.233.555,26	3,14
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK		48.596	0	42.700	USD 27,523	1.288.643,81	3,28
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. BG Cmdty Nickel 4W TRZT12/Unl.	GB00B15KY211		STK		27.900	0	21.800	USD 13,903	373.729,36	0,95
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und. UBS Zi.Sub-IDX	GB00B15KY872		STK		83.760	0	26.300	USD 9,923	800.759,80	2,04
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und. UBS Tin Sub-IDX	JE00B2QY0H68		STK		8.830	0	6.200	USD 65,160	554.352,83	1,41
XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin	DE000A2T0VT7		STK		61.200	0	43.500	USD 22,173	1.307.406,30	3,33

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens	
Investmentanteile						EUR	1.103.057,50	2,81	
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	1.103.057,50	2,81	
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	2.950	0	0 EUR	228,450	673.927,50	1,72
MUL Amundi EUR Gov Infl Bond UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1650491282		ANT	2.600	0	0 EUR	165,050	429.130,00	1,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	33.242.471,44	84,69	

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	6.115.357,17	15,58
Bankguthaben						EUR	6.115.357,17	15,58
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	5.583.251,84		% 100,000	5.583.251,84	14,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			SGD	2,86		% 100,000	2,03	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	33.320,01		% 100,000	32.103,30	0,08
Vorzeitig kündbares Termingeld								
Volksbank Hellweg eG (G)			EUR	500.000,00		% 100,000	500.000,00	1,27
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	73.956,59	0,19
Zinsansprüche			EUR	6.849,60			6.849,60	0,02
Dividendenansprüche			EUR	16.297,29			16.297,29	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	50.809,70			50.809,70	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-7.416,70	-0,02
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			CAD	-1.911,00		% 100,000	-1.279,97	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	-5.090,42		% 100,000	-6.136,73	-0,02

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesellschafts- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-172.956,14	-0,44
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-50,49			-50,49	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-123.891,05			-123.891,05	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.917,64			-3.917,64	-0,01
Administrationsvergütung			EUR	-40.782,29			-40.782,29	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-4.314,67			-4.314,67	-0,01
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	39.251.412,36	100,00 1)
Optinova Metals & Materials AK I								
Aktienwert						EUR	149,90	
Ausgabepreis						EUR	157,40	
Rücknahmepreis						EUR	149,90	
Aktien im Umlauf						STK	190.826	
Optinova Metals & Materials AK R								
Aktienwert						EUR	100,90	
Ausgabepreis						EUR	105,95	
Rücknahmepreis						EUR	100,90	
Aktien im Umlauf						STK	105.520	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	0	169.200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	0	337.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	0	300	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Teilgesellschaftsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Optinova Metals & Materials**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ^{*)}	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)) ^{*)}	Ertragsverwendung	Währung
Optinova Metals & Materials AK I	keine	5,00	1,100	Thesaurierer	EUR
Optinova Metals & Materials AK R	keine	5,00	1,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	84,69
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Optinova Metals & Materials AK I

Aktienwert	EUR	149,90
Ausgabepreis	EUR	157,40
Rücknahmepreis	EUR	149,90
Aktien im Umlauf	STK	190.826

Optinova Metals & Materials AK R

Aktienwert	EUR	100,90
Ausgabepreis	EUR	105,95
Rücknahmepreis	EUR	100,90
Aktien im Umlauf	STK	105.520

Halbjahresbericht Optinova Metals & Materials

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Der Vorstand

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.